

学校编码: 10384

学号: 15720091151643

分类号_____密级_____

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

欧盟银行业一体化进程研究

EU Banking integration research

丁 晶 晶

指导教师姓名: 林季红 教授

专 业 名 称: 世界经济

论文提交日期: 2012 年 4 月

论文答辩时间: 2012 年 月

学位授予日期: 2012 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2012 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

内容摘要

欧盟经济一体化是全球经济发展中极具特色的尝试，经过了 20 多年的一体化进程，欧盟经济作为一个整体在世界经济中的影响力日益增加，这为其他国家和地区的经济合作提供了经验和借鉴之处。在欧盟金融业中占据基础地位的欧盟银行业，对欧盟经济的发展起到不可替代的作用。欧盟银行业的一体化是欧盟经济经济一体化的的最重要一个部分。本文对欧盟成立以来银行业一体化的发展历程进行回顾，然后对其一体化程度进行衡量，文章特别分析了金融危机期间，欧盟银行业一体化的受到的影响。

文章共分为四章，第一章导论部分对已有的关于欧盟银行业一体化的研究成果进行文献综述。将已有的文献研究分成三类综述：欧盟银行银行业一体化政策和进程方面的文献综述、欧盟银行业一体化测度方面的文献综述以及欧盟银行业一体化效应方面的综述。第二章回顾了欧盟银行业的发展历程。首先对要研究的欧盟银行业一体化的相关概念作出明确的界定，然后从欧盟整体角度和成员国角度分别考察了欧盟银行业一体化的现状。接着文章重点研究了欧盟银行业一体化过程中的政策推动因素，对 20 年来从各方面推动欧盟银行业一体化的法令法规从特征方面进行归类分析。欧盟在不同时期推出的一体化指令的侧重点是不一样的。在本章的最后分析了欧盟银行业市场上的兼并收购以及跨境金融交易。从银行业在欧盟内部的跨国活动来说明银行业一体化的程度。第三章是文章的计量分析部分。这部分的主要内容是使用价格和数量两方面的指标对银行业一体化的程度进行衡量。尤其指出了 2008 年金融危机对欧盟银行业一体化有什么样的影响。第四章研究欧盟银行业一体化对欧盟银行业绩效以及市场结构方面的影响。欧盟银行业绩效的方面的影响又细分成对欧盟银行业盈利能力以及经营模式两个方面的影响。对市场结构的影响主要通过市场份额和赫芬达尔指数的变化来说明。

关键词： 欧盟银行业； 一体化指标； 一体化影响

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

European economic integration is a very unique attempt in the global economic development. After 20 years' integration process, the EU economy, which increase its influence dramatically as a whole part, deed provides great cooperation experience to all the other countries in the world. The EU banking industry, which is the basic of the EU financial market, plays an important part in the economic development of EU. The developing of the EU banking integration is an critical part of EU economic integration. In this essay, the policy development process of the EU banking integration is introduced first, and then the essay is about the how to measure the integration process of the EU banking industry by different indicators. In particular, the essay analyzes how the financial crisis had impact on the integration of the EU banking industry.

This article is divided into four chapters. The first chapter is about the literature review of the existing research of the EU banking integration. What special here is the essay divided all the literatures into three categories: the literature review of the policy of EU banking integration, the literature review of the integration indicators of the EU banking, and the literature review of the effect of the EU banking integration.

The second chapter reviews the course of the EU banking integration. First, the article give a clear definition of the concepts that involves in the banking integration. Then the essay focuses on how the integration policy, as a critical driver of the integration process, improve the banking integration. In this part, the essay classify the policy process by the aim of the laws and the regulations. The emphasis of the policy in different stage is different. In the last part of this chapter, the article introduce the M&A activities and cross-board transaction among the EU member states.

The third chapter is the quantitative analysis part of the essay. The main content of this chapter is to measure the degree of the integration process through the price indicators and the quantity indicators. In this part, the essay particularly researched

the impact of the 2008 financial crisis toward the EU banking integration.

Chapter four of this essay is about the impact of the EU banking integration process toward the EU banking performance and the market structure. As to the performance of the EU banking, the article study it in two aspects: how the integration have effect on banking sector profitability and how it has effect on the banking business model. The ROE indicator is used to describe the profitability of the banking business, while the market share indicator and the HHI indicator is used to describe the market structure of the EU banking.

After the research of the integration process, the essay could can get the conclusion that the integration process in becoming deeper and deeper through the push of different elements. The policy is the most directly element that can effect the integration process. It is like the guider of the integration that move first. The M&A activities and cross-board transaction among the EU member states is the market strength of the bank that drive the integration process. The relationship between the integration process and those pushing element is mutual interaction. The trend of the integration is becoming deeper and deeper, but the date also shows that the financial crisis has clear influence toward the integration which is presented as the drawback of the quantity and the value of the M&A activities and cross-board transaction among the EU member states. By measuring the degree of the integration process, either by the price indicators or the quantity indicators, the result show similar conclusion. That is the degree of the integration of the banking has great difference among different sectors of the bank, and the all influenced by the financial crisis. When refer to the effect of the banking integration, the article got the conclusion that the banking performance and the market structure have been greatly affected by the integration process.

Key words : EU banking integration; Integration indicators

目 录

第一章 导论	1
一、论文的框架	1
二、欧盟银行业一体化：文献综述	2
（一）欧盟银行一体化政策与进程研究方面.....	2
（二）欧盟银行业一体化测度方面.....	4
（三）欧盟银行业一体化政策效应方面.....	4
第二章 欧盟银行业一体化的发展历程	6
一、银行业一体化相关概念的界定	6
（一）一体化的分类与定义.....	6
（二）与欧盟银行业相关的金融一体化进程.....	6
（三）欧盟银行业一体化的组织机构.....	8
二、欧盟银行业一体化现状	9
（一） 欧盟银行业的整体状况.....	9
（二）欧盟成员国银行业状况.....	16
三、欧盟银行业一体化的政策发展历程	18
（一）欧盟银行业一体化政策的类型.....	18
（二）欧盟银行业一体化政策的进程.....	20
四、欧盟银行业一体化过程中银行跨国活动历程	27
（一）欧盟银行业兼并.....	27
（二）欧盟银行业跨境活动.....	29
第三章 欧盟银行业一体化的衡量指标	33
一、欧盟银行业一体化的价格衡量指标	33
（一）批发银行业务价格一体化指标.....	33
（二）零售银行业务一体化价格指标.....	36
（三）资本业务市场一体化指标.....	39
二、欧盟银行业一体化的数量衡量指标	40

(一) 跨国交易比例.....	41
(二) 本国偏好.....	43
(三) 跨国交易集中度.....	44
(四) 跨国交易位置分布.....	46
三、其他方面的一体化指标	46
第四章 欧盟银行业一体化的效应	48
一、欧盟银行业一体化对银行业绩效的影响	48
(一) 欧盟银行业的盈利能力.....	48
(二) 欧盟银行业的经营模式.....	49
二、欧盟银行业一体化对市场结构的影响	53
(一) 市场份额.....	54
(二) 市场集中度.....	55
(三) 赫芬达尔指数.....	57
(四) 其他指标.....	59
第五章 结论	62
参考文献	63
致谢	66

Contents

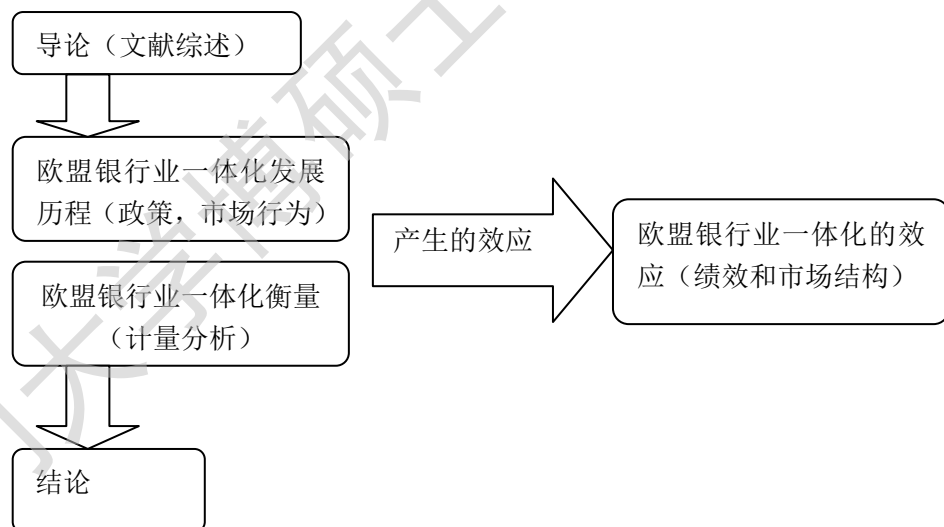
Charpter 1 Introduction.....	1
一、 The framework of the essay.....	1
二、 The European Banking Integration:A Lietrature Review.....	2
(一) EU Banking Integration policy and process.....	2
(二) EU Banking Integration measures.....	4
(三) EU Banking Integration effects.....	4
Charpter 2 The Course of the EU Banking Integration.....	6
一、 Definition of the concepts in the banking integration.....	6
(一) Classification and difinition of integration	6
(二) Other finanical integration related to bank.....	6
(三) The organization of the EU banking integration.....	8
二、 The status of EU banking integration.....	9
(一) An overview of the EU banking industry.....	9
(二) The status of EU member states banking industry.....	16
三、 The policy development process of EU banking integration.....	18
(一)The type of EU banking integration policies.....	18
(二) The process of EU banking intagrations policies.....	20
四、 The cross-border activities in the course of EU banking integration.....	27
(一)EU banking M&A activities.....	27
(二) EU banking cross-border business.....	29
Charpter 3 EU Banking Integration measure indices.....	33
一、 Price based intagrations measure indices.....	33
(一) Price based intagrations measure indices on retail banking marke.....	33
(二) Price based intagrations measure indices on wholesale banking market.....	36
(三) Captical business market of bank intagrations measure indices.....	39

二、 Quantity based intagratiion measure indices.....	40
(一) The proportion of cross-border transactions.....	41
(二) Home bias.....	43
(三) Cross-border transactions concentration.....	44
(四) Location of the cross-border tranctions.....	46
三、 Other integration indices.....	46
Charpter 4 The Effect of EU Banking Integration.....	48
一、 The effect of EU banking integration on banking performance.....	48
(一) EU banking profitability.....	48
(二) EU banking business models.....	49
二、 The effect of EU banking integration on market structure.....	53
(一) Market share.....	54
(二) Market concentration.....	55
(三) The Herfindahl index.....	57
(四) Other indicators.....	59
Charpter 5 Conclusion.....	62
Reference.....	63
Acknowledgements.....	66

第一章 导论

一、论文的框架

本文主要研究欧盟金融业一体化中的重要组成部分——欧盟银行业一体化的进程。欧盟经济一体化一直是影响世界经济发展的重要力量。在欧盟经济一体化的同时，金融一体化的进程快速加快了欧盟经济的发展。之所以选择银行业一体化研究是因为欧盟金融业的根基是银行业，银行业的一体化是欧盟金融一体化的核心内容，也是促进欧盟经济一体化最重要的方面。本文的主旨是研究欧盟银行业目前的一体化进程，其中最为核心的部分是欧盟银行业一体化进程的衡量。文中的创新点是加入了金融危机对欧盟一体化各种指标的影响分析。本文的研究结构如下所示：



本文分为四个部分：第一部分的核心内容是关于银行业一体化进程的文献综述，这一部分将有关欧盟银行业一体化的文献分成三类，并将国内外的相关文献归入这三个类别。第二部分用定性的方法描述了欧盟银行业一体化的发展历程。首先对欧盟一体化，银行业等等相关概念作出界定。其次对欧盟银行业的现状分层次做出介绍。最后从政策和市场行为两个方面描述欧盟银行业一体化的发展历程。

论文第三部分是本文的核心部分。该部分采用不同的指标，用计量等方法证明了欧盟银行业一体化进程并且对其一体化程度作出分析。第四部分从银行业绩效以及市场结构两个方面，阐述了银行业一体化产生的市场效应。本文研究的范围是欧盟 27 国，在不同的指标研究中会分成欧元区内和欧元区外国家。

二、欧盟银行业一体化：文献综述

欧盟银行业一体化的研究是从欧盟金融一体化研究中延伸出来的。最初并没有关于银行业一体化的明确的概念，随着欧盟金融一体化的深入，银行业作为最举足轻重的金融部门，其专门的一体化相关政策开始出现，并逐步形成体系。在政策推动下，各种一体化的市场行为开始产生影响，关于银行业一体化的研究才逐渐深入。有关欧盟银行业一体化的研究主要可以分成三个方面：

（一）欧盟银行一体化政策与进程研究方面

Dermine (2002, 2006)¹首先回顾了欧洲银行业一体化的历史，以及给消费者带来的福利。其次，文章分析了在形成一个真正的一体化银行体系的历程中，还存在哪些障碍。其中特别分析了使用单一经营执照的跨境银行分支机构目前并不太现实的原因。银行的一体化经常采取子公司而不是分支机构的形式。再次，文章不仅研究了范围经济和规模经济的真实来源，也分析了更分散的国际化风险条件下的金融资源。最后，分析了一体化中的三种影响：国际银行中的投资者保护，对银行监管的影响（由每个国家监管变为整体监管），以及一体化对竞争和稳定性的影响。

Gual (2004)²对欧盟为建立单一银行市场所颁布的政策进行评价。文章评估了欧盟银行一体化的程度，一体化进程对欧盟银行业行为，结构以及表现的影响，并且讨论了当前的政策是否是最合适的一体化政策。通过将欧盟政策和可能的市场开放替代政策相对比，文章指出向银行业这种受监管的市场的开放，面临着国内偏好和保护当地竞争者而降低的管制之间的取舍。文章同样分析了欧盟一体化的几个指标。最后分析欧盟一体化有没有对欧盟银行业的效率产生影响。

¹ Jena Dermine . Don't put the Cart before the Horse [Z]. ref. paper presented at the conference on Cross-Border Banking, Regulatory Challenges, 2005, 26-31.

² Jordi Gual .The integration of the EU banking market [Z]. IESE Business school, 2004, 20-24.

国内在政策及进程方面的研究有：王雪佳、姜涛(1997)³认为欧盟银行业一体化政策经历三个阶段，并对每阶段的的新政策做出评价分析，而且预测欧盟单一市场的形成会推动银行业的整合过程。邹琪、蒋风云(1999)⁴主要分析了欧盟银行业的主要法律措施第一银行令以及第二银行令，归纳总结了欧盟对金融业监管立法的经验，提出可以如何在中国借鉴这些经验的建议。李仁真(2002)⁵认为，欧盟银行法以欧盟单一市场建立为历史背景，以欧共体银行指令为主要表现形式，现在以“第二号银行令”为核心，形成了“单一银行执照”，“母国监管”以及对第三国的“互惠”等重要原则为基础的制度。这一区域性银行法的显著特征，不仅表现为它具有巴塞尔体制所不具有的法律权威性，而且还在于他服务于“自由化”和“审慎监管”双向政策目标，此外，基于协调原则并借助“相互承认”方法而得以形成和确立，也是其一大特色。杨力(2004)⁶对欧盟银行一体化的内在原因作出分析，认为银行业一体化是欧盟的信贷机构自然发展的必然结果，也是在经济一体化的宏观背景下的必然产物。欧元的流通扩大了市场范围，有利于银行业一体化。王志军、康卫华(2005)⁷文章将欧盟银行一体化分为三个阶段：实施国民待遇原则阶段，实施相互承认原则阶段，监管和谐化阶段。文章认为，批发银行活动基本实现了充分的一体化，但是零售银行业一体化仍然面临着诸多经济和法律方面的阻碍。金融服务计划的如期实施将进一步提高欧盟银行业，特别是零售银行业的一体化水平，在银行一体化程度提高的形势下，欧盟层面的银行业监管国际合作程度也在增强。

谢光华(2006)⁸主要分析了银行业监管方面的一体化，文中提出了从三个方面对一体化程度进行衡量，并提出欧盟银行业的监管现状以及面临的挑战。文章指出要在监管实务方面，各成员国要去的更多协调一致，这包括监管方式和监管工具的一致。李骏罡 朱晓琳(2008)⁹分析了《第二号银行令》实施 20 年来欧盟成员国银行业政策特点，并将其分为四个方面：全面放松管制，私有化，鼓励银行兼并扩张，金融监管体制上的一体化。这些政策促进了银行业竞争力的提高，

3 王雪佳,姜涛.论欧盟单一银行业市场的形成与影响 [J].环球金融, 1999.

4 邹琪 蒋风云. 欧盟银行业一体化的进程与我国金融风险防范机制的建立和完善[J]思想战线,1999.

5 李仁真.论欧盟银行法的架构和特征[J]武汉大学学报,1998.

6 杨力 .欧元区一体化的理论和实践[J]外国经济管理,2004.

7 王志军 康卫华.欧盟银行业一体化发展分析 [J] . 南开经济研究, 2005.

8 谢光华 .银行业区域一体化与银行监管 [J] 贵州财经学院学报,2006.

9 李骏罡 朱晓琳. 欧盟成员国银行业政策主要特点分析 [J] 国际经济观察,2008.

提高了银行业的效率，降低了融资成本和整个银行业的抗风险能力。

（二）欧盟银行业一体化测度方面

Cabral 等人(2002)¹⁰将银行业市场进一步细分成三块：零售银行市场，批发银行市场以及资本相关银行市场。该文章认为欧盟的批发银行市场一体化程度已经很高，基本实现了一体化。但是零售银行市场的一体化程度还是相当低的。各成员国的贷款利率差异很大。在资本相关市场上，企业债券市场已经形成欧盟区域市场，最大的竞争来自美国。各成员国的证券交易以及资产管理服务由于基础设施的分割等原因，还没有实现大规模一体化。

Baele(2004)¹¹对欧盟金融业一体化程度做出衡量，把欧元区市场划分成货币市场、存贷款市场、政府债券市场以及股票市场。对每一个市场上的一体化程度都进行了价格指标方面的衡量。文章的出结论：欧元区银行业在法律体系上的一体化程度比较完善了，但是在价格方面还是有很大差异，公司贷款的中长期贷款一体化程度比短期贷款要高，但是在家庭贷款和消费信贷方面，各成员国之间还有很大差异。

Manna(2004)¹²在文章中除了价格指标外，提出了其他八个指标来衡量银行业一体化的进程。文中改用银行资产的跨境流动来作为一体化程度的测算。结果发现批发银行市场和零售银行市场一体化程度差异有所扩大。

国内关于银行业一体化测度方面，李平、甘春开(2002)¹³使用了新的计量方法对欧盟银行业的价格一体化指标进行衡量。文章用协整性分析得出欧盟银行业各个市场上的一体化程度，其中一体化的程度衡量中还用美国和日本作为参照，表明了欧盟银行业一体化并不是全球金融一体化的单独作用结果。

（三）欧盟银行业一体化政策效应方面

在银行业一体化对产业市场结构影响方面，张纪康、纪志斌(2002)¹⁴文章运用了产业组织理论的结构分析法来研究欧盟银行业一体化过程中，银行间的兼并

¹⁰ Cabral,J,Dierick,F and Vesala. Banking Integration in the Euro Area [Z]. European Central Bank,2002.

¹¹ Baele,L.,A. Ferrando,P. Measuring Financial Integration in the Euro Area[Z]. European Central Bank,2002.

¹²Manna,M. Developing Statistical Indicators of the integration of the Euro Area Banking System [Z] ECB,2004.

¹³ 李平 甘春平. 欧盟银行信贷市场一体化进程分析 [J] 世界经济,2002.

¹⁴ 张纪康，纪志斌.欧洲经货联盟下的银行并购：市场集中和促进竞争 [J]欧洲,2002.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库